

**Distribution S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: L-1282 Luxembourg, 1, rue Hildegard von Bingen

(anciennement L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper)

R.C.S. Luxembourg B 158.067

**DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE**

du 23 décembre 2016

**Me Edouard Delosch**

**No 4375**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-third day of the month of December,

Before Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg-Merl, Grand-Duchy of Luxembourg,

There appeared **Vitruvian I Luxembourg S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée* having its registered office at 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg (formerly 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg), registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg under number B 138.092,

represented by Me **Patrick Santer**, *maître en droit*, professionally residing in Luxembourg, pursuant to a proxy dated 23 December 2016 (such proxy to be registered together with the present deed),

being the sole shareholder (the "Sole Shareholder") and holding all the twelve thousand five hundred (12,500) shares in issue in **Distribution S.à r.l.** (the "Company"), a *société à responsabilité limitée* having its registered office at 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg (formerly 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg), registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg under number B 158.067 and incorporated on 24 December 2010 by deed of Me Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* (the "Mémorial") number 652 on 6 April 2011. The articles of association of the Company have been amended for the last time on 28 April 2016 by deed of the undersigned notary, published in the Mémorial number 2087 on 15 July 2016.

The appearing party declared and requested the notary to record as follows:

(A) The Sole Shareholder holds all the shares in issue in the Company so that decisions can validly be taken on all items of the agenda.

(B) The items on which resolutions are to be passed are as follows:

1 Increase of the issued share capital of the Company by an amount of ten thousand euros (EUR10,000.-) from currently twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) to twenty-two thousand five hundred euros (EUR 22,500.-) by the creation and issuance of ten thousand (10,000) additional class D(Inc)junior shares (the "New Shares"), each with a nominal value and subscription price of one euro (EUR 1.00), to the sole shareholder of the Company; subscription and payment by the sole shareholder of the total subscription price of ten thousand euros (EUR10,000.-) and allocation of the aggregate nominal amount to the share capital of the Company; consequential amendment of the first paragraph of the article 5 of the articles of association of the Company so as to read as follows:

*"The issued share capital of the Company is set at twenty-two thousand five hundred euro (€ 22,500) divided into (i) ten thousand (10,000) D(Cap) shares and (ii) twelve thousand five hundred (12,500) D(Inc) shares, themselves divided into one thousand two hundred fifty (1,250) D(Inc)senior shares and eleven thousand two hundred fifty (11,250) D(Inc)junior shares (collectively the "D(Inc) Shares"), with a nominal value of one euro (€ 1.00) each. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association."*

2 Acknowledgement of net profits and premium; approval of the repurchase of all ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares at their fair market value in order to proceed to the cancellation of all ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares and hence the liquidation of an entire sub-class of shares of the Company; approval of the repurchase price; acceptance of the repurchase of all D(Cap) Shares by the sole shareholder of the Company; cancellation of all ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares so repurchased and consequential reduction of the issued share capital of the Company by an amount of ten thousand Euro (EUR 10,000.-) from currently twenty-two thousand five hundred euros (EUR 22,500.-) to twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-); consequential amendment of the first paragraph of article 5. and the article 5.bis. of the articles of association of the Company so as to read as follows:

*"The issued share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (€ 12,500) divided into (i) one thousand two hundred fifty (1,250) D(Inc)senior shares and eleven thousand two hundred fifty (11,250) D(Inc)junior shares (collectively the "D(Inc) Shares"), with a nominal value of one euro (€ 1.00) each. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association."*

**"Art. 5bis. Entitlement of D(Inc) Shares.**

*5bis.1. Subject to Article 5bis.2., on any distribution, including on a redemption of loan notes that may be issued to the Company, on a capital reduction, a payment of dividend or a payment of liquidation surplus, the D(Inc) Shares shall be entitled to any amount received by the Company in relation to the investment of the Company in Lausanne Topco Limited and/or subsidiaries of Lausanne Topco Limited, less any costs and taxes relating thereto.*

*5bis.2. The D(Inc)junior Shares shall only be entitled to the amount determined in accordance with Article 5bis.1. if the D(Inc)senior Shares have been repurchased and cancelled in full."*

Thereupon the Sole Shareholder has passed the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to increase the issued share capital of the Company by an amount of ten thousand euros (EUR10,000.-) from currently twelve thousand five hundred euros (EUR12,500.-) to twenty-two thousand five hundred euros (EUR 22,500.-) by the creation and issuance of ten thousand (10,000) additional class D(Inc)junior shares (the "New Shares"), each with a nominal value and subscription price of one euro (EUR 1.00), to the Sole Shareholder.

The total subscription price of the New Shares of ten thousand euros (EUR10,000.-) has been paid by cash by the Sole Shareholder and evidence of the receipt of the funds by the Company was shown to the undersigned notary.

The New Shares having thus been issued as set forth above, it is resolved to allocate the aggregate nominal amount of such New Shares to the share capital of the Company.

It is consequently resolved to amend the first paragraph of the article 5 of the articles of association of the Company so as to read as follows:

*"The issued share capital of the Company is set at twenty-two thousand five hundred euro (€ 22,500) divided into (i) ten thousand (10,000) D(Cap) shares and (ii) twelve thousand five hundred (12,500) D(Inc) shares, themselves divided into one thousand two hundred fifty (1,250) D(Inc)senior shares and eleven thousand two hundred fifty (11,250) D(Inc)junior shares (collectively the "D(Inc) Shares"), with a nominal value of one euro (€ 1.00) each. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association."*

#### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder acknowledged the profits and available reserves of the Company.

The Sole Shareholder resolved to approve the repurchase of all the ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares at their fair market value in order to proceed to the cancellation of all the ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares in issue and hence the liquidation of an entire sub-class of shares of the Company.

The Sole Shareholder acknowledged that the board of managers of the Company had calculated the fair market value of the ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares amounting to three million eight hundred eighty thousand nine hundred fifty-four Euro and sixty-five cents (EUR3,880,954.65) on the basis of interim accounts of the Company as of 23 December 2016.

The Sole Shareholder resolved to approve the fair market value of the ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares amounting to three million eight hundred eighty thousand nine hundred fifty-four Euro and sixty-five cents (EUR3,880,954.65), and the payment thereof to the Sole Shareholder by way of assignment of claims.

Thereupon the Sole Shareholder resolved to cancel all ten thousand (10,000) repurchased D(Cap) Shares and to reduce the issued share capital of the Company by an amount of ten thousand Euro (EUR 10,000.-) from currently twenty-two thousand five hundred euros (EUR 22,500.-) to twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-).

The Sole Shareholder resolved to pay the fair market value of the ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares amounting to three million eight hundred eighty thousand nine hundred fifty-four Euro and sixty-five cents (EUR3,880,954.65) to the holder of D(Cap) Shares.

The Meeting then resolved to amend the first paragraph of article 5. and 5.bis. of the articles of association of the Company so as to read as follows:

*“The issued share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (€ 12,500) divided into (i) one thousand two hundred fifty (1,250) D(Inc)senior shares and eleven thousand two hundred fifty (11,250) D(Inc)junior shares (collectively the “D(Inc) Shares”), with a nominal value of one euro (€ 1.00) each. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association.”*

**“Art. 5bis. Entitlement of D(Inc) Shares.**

*5bis.1. Subject to Article 5bis.2., on any distribution, including on a redemption of loan notes that may be issued to the Company, on a capital reduction, a payment of dividend or a payment of liquidation surplus, the D(Inc) Shares shall be entitled to any amount received by the Company in relation to the investment of the Company in Lausanne Topco Limited and/or subsidiaries of Lausanne Topco Limited, less any costs and taxes relating thereto.*

*5bis.2. The D(Inc)junior Shares shall only be entitled to the amount determined in accordance with Article 5bis.1. if the D(Inc)senior Shares have been repurchased and cancelled in full.”*

All the items of the agenda have been resolved upon.

**EXPENSES**

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the above resolutions have been estimated at about one thousand five hundred euros (EUR 1,500.-).

The undersigned notary who understands and speaks English acknowledges that, at the request of the party hereto, this deed is drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same party, in case of divergences between the English and the French version, the English version shall prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy-holder of the person appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

### **SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE**

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour du mois de décembre,  
par-devant Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Luxembourg-Merl, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu **Vitruvian I Luxembourg S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg (anciennement 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg), immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 138.092,

représentée par Me **Patrick Santer**, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 23 décembre 2016 (laquelle procuration sera enregistrée avec le présent acte),

étant l'associé unique (l'« Associé Unique ») et détenant l'ensemble des douze mille cinq cents (12.500) parts sociales émises dans **Distribution S.à r.l.** (la « Société »), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg (anciennement 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg), immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158.067, constituée le 24 décembre 2010 par acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le « Mémorial ») numéro 652 du 6 avril 2011. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 28 avril 2016 par acte du notaire soussigné, publié au Mémorial numéro 2087 du 15 juillet 2016.

La partie comparante a déclaré et requis le notaire d'acter ce qui suit :

(A) L'Associé Unique détient l'ensemble des parts sociales émises dans la Société de sorte que des décisions peuvent être prises valablement sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

(B) Les points sur lesquels des résolutions doivent être prises sont les suivants :

1. Augmentation du capital social émis de la Société d'un montant de dix mille euros (10.000,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) à vingt-deux mille cinq cents euros (22.500,- EUR) par la création et l'émission de dix mille (10.000) nouvelles parts sociales D(Cap)junior (les « Nouvelles Parts Sociales »), chacune ayant une valeur nominale et un prix de souscription d'un euro (1,00 EUR), souscription et paiement par l'Associé Unique du prix total de souscription de dix mille euros (10.000,- EUR) en numéraire et allocation du montant nominal total au capital social de la Société; modification en conséquence du premier

alinéa de l'article 5 des statuts de la Société afin qu'il ait la teneur suivante :

*« Le capital social émis de la Société est fixé à vingt-deux mille cinq cents euros (€22.500) divisé en (i) dix mille (10.000) parts sociales D(Cap) et (ii) douze mille cinq cents (12.500) parts sociales D(Inc), elles-mêmes divisées en mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales D(Inc)senior et onze mille deux cent cinquante (11.250) parts sociales D(Inc)junior (ensemble, les «Parts Sociales D(Inc)»), d'une valeur nominale d'un euro (€1,00) chacune. Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des associés adoptés de la manière requise pour la modification des présents statuts. »*

**2.** Constat des bénéfices nets et de la prime; approbation du rachat de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises à leur valeur de marché en vue de procéder à l'annulation de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises et ainsi à la liquidation d'une sous-classe entière de parts sociales de la Société ; approbation du prix de rachat; acceptation du rachat de toutes les Parts Sociales D(Cap) par l'associé unique de la Société; annulation de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises ainsi rachetées et réduction en conséquence du capital social émis de la Société d'un montant de dix mille euros (10.000,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de vingt-deux mille cinq cents euros (22.500,- EUR) à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) ; modification subséquente du premier alinéa de l'article 5. et de l'article 5.bis. des statuts de la Société afin qu'ils aient la teneur suivante :

*« Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (€12.500) divisé en (i) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales D(Inc)senior et onze mille deux cent cinquante (11.250) parts sociales D(Inc)junior (ensemble, les «Parts Sociales D(Inc)»), d'une valeur nominale d'un euro (€1,00) chacune. Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des associés adoptés de la manière requise pour la modification des présents statuts. »*

**« Art. 5bis. Droits des Parts Sociales D(Inc).**

*5bis.1. Sous réserve de l'article 5bis.2., lors d'une distribution, y compris lors d'un rachat de certificats de créance qui peuvent être émis à la Société, lors d'une réduction de capital, d'un paiement de dividende ou d'un paiement d'un boni de liquidation, les Parts Sociales D(Inc) seront en droit de recevoir tout montant reçu par la Société en relation avec l'investissement de la Société dans Lausanne Topco Limited et/ou les filiales de Lausanne Topco Limited, déduction faite de toute dépense et impôt s'y rattachant.*

*5bis.2. Les Parts Sociales D(Inc)junior ne seront en droit de recevoir le montant déterminé en accord avec l'article 5bis.1. que si les Parts Sociales D(Inc)senior ont été rachetées et annulées en entier. »*

À la suite de quoi, l'Associé Unique a adopté les résolutions suivantes :

**PREMIÈRE RÉSOLUTION**

L'Associé Unique a décidé d'augmenter le capital social émis de la Société d'un montant de dix mille euros (10.000,- EUR) afin de le porter de son

montant actuel de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) à vingt-deux mille cinq cents euros (22.500,- EUR) par la création et l'émission de dix mille (10.000) nouvelles parts sociales D(Cap)junior (les « Nouvelles Parts Sociales »), chacune ayant une valeur nominale et un prix de souscription d'un euro (1,00 EUR).

Le prix total de souscription des Nouvelles Parts Sociales s'élevant à dix mille euros (10.000,- EUR) a été payé en numéraire par l'Associé Unique et preuve de la réception des fonds par la Société a été montrée au notaire soussigné.

Les Nouvelles Parts Sociales ayant été ainsi émises tel que décrit ci-dessus, il est décidé d'allouer le montant nominal total des Nouvelles Parts Sociales ainsi émises au capital social de la Société.

Par conséquent, il est décidé de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société afin qu'il ait la teneur suivante :

*« Le capital social émis de la Société est fixé à vingt-deux mille cinq cents euros (€22.500) divisé en (i) dix mille (10.000) parts sociales D(Cap) et (ii) douze mille cinq cents (12.500) parts sociales D(Inc), elles-mêmes divisées en mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales D(Inc)senior et onze mille deux cent cinquante (11.250) parts sociales D(Inc)junior (ensemble, les «Parts Sociales D(Inc)»), d'une valeur nominale d'un euro (€1,00) chacune. Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des associés adoptés de la manière requise pour la modification des présents statuts »*

## **SECONDE RÉOLUTION**

L'Associé Unique a constaté les bénéfices et les réserves disponibles de la Société.

L'Associé Unique a décidé d'approuver le rachat de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises à leur valeur de marché en vue de procéder à l'annulation de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises et par conséquent à la liquidation d'une sous-classe entière de parts sociales de la Société.

L'Associé Unique a constaté que le conseil de gérance de la Société avait calculé la valeur de marché des dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises comme s'élevant à trois millions huit cent quatre-vingt mille neuf cent cinquante-quatre euros et soixante-cinq centimes (3.880.954,65 EUR) sur la base des comptes intermédiaires de la Société en date du 23 décembre 2016.

L'Associé Unique a décidé d'approuver la valeur de marché des dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises s'élevant à trois millions huit cent quatre-vingt mille neuf cent cinquante-quatre euros et soixante-cinq centimes (3.880.954,65 EUR), et le paiement de celle-ci au détenteur des Parts Sociales D(Cap) par cession de créances.

À la suite de quoi, l'Associé Unique a décidé d'annuler toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) rachetées et de réduire le capital social émis de la Société d'un montant de dix mille euros (10.000,- EUR) afin de le

porter de son montant actuel de vingt-deux mille cinq cents euros (22.500,- EUR) à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR).

L'Associé Unique a décidé de payer la valeur de marché des dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises s'élevant à trois millions huit cent quatre-vingt mille neuf cent cinquante-quatre euros et soixante-cinq centimes (3.880.954,65 EUR) au détenteur de Parts Sociales D(Cap).

L'Associé Unique a ensuite décidé de modifier le premier alinéa de l'article 5. et l'article 5.bis. des statuts de la Société de la manière suivante :

*« Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (€12.500) divisé en (i) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales D(Inc)senior et onze mille deux cent cinquante (11.250) parts sociales D(Inc)junior (ensemble, les «Parts Sociales D(Inc)»), d'une valeur nominale d'un euro (€1,00) chacune. Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des associés adoptés de la manière requise pour la modification des présents statuts. »*

**« Art. 5bis. Droits des Parts Sociales D(Inc).**

*5bis.1. Sous réserve de l'article 5bis.2., lors d'une distribution, y compris lors d'un rachat de certificats de créance qui peuvent être émis à la Société, lors d'une réduction de capital, d'un paiement de dividende ou d'un paiement d'un boni de liquidation, les Parts Sociales D(Inc) seront en droit de recevoir tout montant reçu par la Société en relation avec l'investissement de la Société dans Lausanne Topco Limited et/ou les filiales de Lausanne Topco Limited, déduction faite de toute dépense et impôt s'y rattachant.*

*5bis.2. Les Parts Sociales D(Inc)junior ne seront en droit de recevoir le montant déterminé en accord avec l'article 5bis.1. que si les Parts Sociales D(Inc)senior ont été rachetées et annulées en entier. »*

Tous les points portés à l'ordre du jour ont fait l'objet d'une résolution.

**DÉPENSES**

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incomberont à la Société ou qui lui seront imputés dans le cadre des résolutions qui précèdent ont été estimés à environ mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, reconnaît qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction en langue française ; à la demande de la même partie, la version anglaise fera foi en cas de divergences entre les versions anglaise et française.

Dont acte fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu au mandataire de la partie comparante, ce dernier a signé avec nous, le notaire, le présent acte original.

-----  
(signé) P. SANTER, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 27 décembre 2016



Relation : 1LAC/2016/41682

Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Receveur, (s) : P. MOLLING

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au RESA.

Luxembourg, le 10 janvier 2017

---